

INFORME DE LOS AUDITORES INDEPENDIENTES

A los socios y junta de directores de
PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.

INTRODUCCIÓN.

1. Hemos auditado los estados financieros que se acompañan de **PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.** por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2013, y que corresponden al estado de situación financiera, estado del resultado integral, de cambios en el patrimonio y de flujos de efectivo por el año terminado en esa fecha, así como un resumen de las políticas contables significativas y notas explicativas.

RESPONSABILIDAD DE LA ADMINISTRACIÓN POR LOS ESTADOS FINANCIEROS

2. La Administración de **PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.** es responsable de la preparación y presentación razonable de sus estados financieros bajo Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF). Esta responsabilidad incluye mantener un sistema de Control Interno que asegure la preparación y presentación razonable de estados financieros que estén libres de distorsiones significativas debido a fraude o error.

RESPONSABILIDAD DEL AUDITOR

3. Nuestra auditoría la efectuamos de acuerdo con las Normas Internacionales de Auditoría. (IAS, en Inglés). Tales normas requieren que planifiquemos y realicemos nuestro trabajo con el objeto de lograr un razonable grado de seguridad de que los estados financieros están exentos de representaciones incorrectas significativas. Una auditoría comprende el examen, a base de pruebas, de evidencias que respaldan los importes y las informaciones reveladas en los estados financieros. Una auditoría comprende también, una evaluación de los principios de contabilidad utilizados, de las estimaciones contables significativas hechas por la administración, de las políticas contables, así como una evaluación de la presentación general de los estados financieros. Los procedimientos seleccionados dependen del juicio profesional del auditor, que incluye la evaluación de los riesgos de representación errónea e importancia relativa de los estados financieros, ya sea como resultado de fraude o error.

Al efectuar esta evaluación de riesgo, el auditor toma en consideración los controles internos de la Compañía, para la preparación y presentación razonable de los estados financieros, con el fin de diseñar procedimientos de auditoría de

acuerdo con las circunstancias. Consideramos que la evidencia de auditoria obtenida es suficiente, apropiada y constituye una base razonable para expresar nuestra opinión.

CONTINGENCIA TRIBUTARIA

4. El representante legal de la compañía con fecha de 14 de mayo del 2013 presento ante el Director Regional de El Oro del Servicio de Rentas Internas, el Reclamo Administrativo de Impugnación del Acta de Determinación No. 0720130100006, notificada el 15 de abril del 2013, en concepto de impuesto a la Renta del año 2009 mediante la cual se determina un impuesto a pagar de USD \$ 9.557.893; recargo del 20% USD \$ 1.911.579; intereses de USD \$ 1.495.237; recuperación de la devolución del exceso del Impuesto a la Renta a favor de la compañía por valor de USD \$ 79.629; y recargo del 100% sobre el monto de la devolución a favor de PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA. Por USD \$ 79.629.

Dicha impugnación a la fecha de este informe se encuentra sin resolución y dentro de las garantías para llevar a cabo la misma, se encuentran pignorado un CERTIFICADO DE DEPOSITO A PLAZO del Banco Pichincha por un valor de USD \$ 438.016, el cual se renovará hasta que culmine el proceso legal respectivo.

OPINIÓN DEL AUDITOR INDEPENDIENTE

5. En nuestra opinión excepto por lo indicado en el párrafo 4, que de salir favorable para el Estado Ecuatoriano pone en alto riesgo el Principio de Empresa en Marcha, los estados financieros mencionados en el párrafo uno, presentan razonablemente, en todos los aspectos significativos, la situación financiera de PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA. por el periodo terminado al 31 de diciembre del 2013, los resultados de sus operaciones y el flujo de efectivo por el año terminado en esa fecha, de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF).



ASESORANDO M.A.S. C.A. ASEMAS
Nº de Registro en la Superintendencia
De Compañías: SC-RNAE-2 No. 592



C.P.A. Gustavo Acuña M.
Director
Nº de Registro de Auditor – RNAE 116
Licencia Profesional: RNCPA. 12,434

Guayaquil, 27 de mayo del 2014

1. OPERACIONES

Constitución.

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA., es una compañía constituida en la ciudad de Guayaquil – Ecuador el 23 de marzo de 1982, aprobada mediante resolución SC No. IG-RL-82.0633 del 4 de mayo de 1982 y debidamente inscrita en el Registro Mercantil con fecha mayo 19 de 1982. Su domicilio es la ciudad de Machala. Su objeto principal es realizar actividades de compra y venta de banano y demás frutas tropicales en el mercado local, importación y mercadeo de insumos y maquinarias agrícolas. Su plazo social terminará en mayo del 2032.

En la Junta General Extraordinaria del 29 de septiembre de 2009 se aprobó reformar el Estatuto Social de la compañía, ampliando el objeto social de la misma para realizar la actividad de exportación de banano y demás frutas tropicales.

Desde el periodo 2012 la compañía PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA., no ha realizado ninguna exportación de banano, dedicándose exclusivamente a brindar los servicios de fumigación y venta de materiales e insumos.

2. POLITICAS CONTABLES

A continuación se describen las principales políticas contables adoptadas en la preparación de estos estados financieros.

2.1 Base de preparación de los estados financieros

Los estados financieros de PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA., están emitidos de acuerdo con las Normas Internacionales de Información Financiera (NIIF) emitidas por el IASB (International Accounting Standard Board) que han sido adoptadas por la Superintendencia de Compañías de la República del Ecuador, en el caso de la compañía a partir del periodo 2012.

Los estados financieros se han preparado bajo el criterio del costo histórico.

Para la elaboración de los estados financieros conforme a las NIIF se requiere del uso de estimaciones contables, también exige a la administración que ejerza su juicio en el proceso de la aplicación de las políticas contables de la compañía. En la Nota 3 se revelan las áreas que implican un mayor grado de juicio o complejidad o las áreas en donde los supuestos y estimaciones son significativos para la elaboración de los estados financieros. Debido a la

subjetividad inherente en este proceso contable, los resultados reales pueden diferir de los montos estimados por la Administración.

2.2 Moneda Funcional y moneda de presentación

Las partidas en los estados financieros de la Compañía se expresan en la moneda del ambiente económico primario donde opera la compañía. Los estados financieros se expresan en dólares estadounidenses, que es la moneda funcional y la moneda de presentación de la compañía.

2.3 Efectivo y equivalentes de efectivo

El Efectivo y equivalentes de efectivo comprenden el efectivo disponible recaudado no depositado, los depósitos monetarios en los bancos con los que trabaja la empresa tanto locales y en el exterior. También forman parte del efectivo y equivalentes de efectivo las inversiones de corto plazo, hasta noventa días, como certificados de depósitos.

2.4 Activos y pasivos financieros

Reconocimiento y medición inicial y posterior

La Compañía reconoce un activo o pasivo financiero en el estado de situación financiera a la fecha de la negociación y se reconocen cuando se compromete a comprar o vender el activo o pagar el pasivo.

Medición inicial

Los activos y pasivos financieros son medidos inicialmente a su valor razonable, más cualquier costo atribuible directamente a la transacción, excepto cuando el instrumento es clasificado en la categoría de valor razonable con cambios en resultados, en cuyo caso se miden inicialmente a valor razonable.

Medición posterior de un activo financiero

Después del reconocimiento inicial, la compañía los valúa a su costo amortizado menos la provisión para cuentas incobrables y el reconocimiento de pérdida en su valor. Las siguientes categorías de activos financieros: a) Cuentas y documentos por cobrar a clientes; b) inversiones mantenidas hasta su vencimiento; y c) todos los activos financieros que no tengan precio cotizado en un mercado activo y cuyo valor razonable no pueda ser valuado de modo confiable. Los que no tienen un vencimiento fijo se valúan al costo.

La Compañía mantiene una política de plazo de cobro para sus clientes, el cual si se espera cobrar en un año o menos se clasifica como activo corriente, de lo contrario se clasifica como activo no corriente.

Medición posterior de un pasivo financiero

Después del reconocimiento inicial, los pasivos financieros se miden a su costo amortizado y comprende las siguientes categorías: a) Cuentas y documentos por pagar a proveedores y otras cuentas por pagar, si se esperan pagar en un año o menos se clasifican como pasivos corrientes, de lo contrario se presentan como pasivos no corrientes, b) Obligaciones con instituciones financieras, se contratan a las tasas de interés vigentes en el mercado. Los intereses devengados que corresponden a préstamos y obligaciones utilizadas en el financiamiento de sus operaciones se presentan en el estado de resultados integrales en el rubro Gastos – Financieros.

Deterioro de activos y pasivos financieros

Para los activos y pasivos financieros llevados a su costo amortizado, las ganancias o pérdidas se reconocen en los resultados del año cuando el activo o pasivo financiero ha sido dado de baja o se ha desvalorizado.

La Compañía establece una provisión para pérdidas por deterioro de sus documentos y cuentas por cobrar cuando existe evidencia objetiva de que la Compañía no será capaz de cobrar todos los importes que se le adeudan de acuerdo con los términos originales de las cuentas a cobrar. La morosidad mayor a 90 días, la existencia de dificultades financieras significativas por parte del deudor, la probabilidad de que el deudor entre en quiebra o la reorganización financiera y la falta o mora en los pagos se consideran indicadores de que la cuenta a cobrar se ha deteriorado.

2.5 Inventarios

Los inventarios de ropa y suministros se registran al costo o a su valor neto de realización el que resulte menor, la empresa utiliza el método del costo promedio ponderado para la imputación de la salida de dicho inventario. El valor neto realizable es el precio de venta estimado en el curso normal de los negocios, menos los gastos de comercialización y distribución

Las mercaderías y artículos importado comprenden el precio FOB de compra, los aranceles de importación y otros impuestos (que no sean recuperables posteriormente por parte del Servicio de Rentas Internas), los transportes, el almacenamiento y otros costos directamente atribuibles a la adquisición de las mercaderías. Los descuentos comerciales, las rebajas y otras partidas similares se deducen para determinar el costo de adquisición.

2.6 Propiedades, planta y equipo -

Las propiedades, planta y equipos son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo. Con posterioridad a su reconocimiento como activo, un elemento de propiedades, planta y equipo se registra a su costo menos la depreciación acumulada y el importe acumulado de las pérdidas por deterioro del valor. Los desembolsos posteriores a la compra o adquisición sólo son capitalizados cuando es probable que los beneficios económicos futuros asociados a la inversión fluyan hacia la Compañía y los costos pueden ser medidos razonablemente. Los otros desembolsos posteriores corresponden a reparaciones o mantenimiento y son registrados en resultados cuando son incurridos.

La depreciación de las propiedades, planta y equipos, es calculada linealmente basada en la vida útil estimada de los bienes, o de sus componentes significativos identificables que posean vidas útiles diferenciadas, y se les considera un valor residual. Las estimaciones de vidas útiles y valor residual de los activos fijos son revisadas, y ajustadas si es necesario, a cada fecha de cierre de los estados financieros.

La pérdida y ganancia por la venta de propiedades, planta y equipos, se calcula comparando los ingresos obtenidos con el valor en libros y se incluyen en el estado de resultados integrales.

Los intereses y otros costos de financiamiento se capitalizan siempre y cuando estén relacionados con la construcción de activos calificables de Propiedad, planta y equipo. Un activo calificable es aquél que requiere de un tiempo prolongado para que esté listo para su uso, período que la Administración ha definido como mayor a un año.

Las tasas de depreciación anual utilizadas por PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA., son las siguientes:

	Tasas	Años
Edificios	5%	20
Muebles y Enseres	10%	10
Maquinaria y Equipos	10%	10
Aeronaves	10%	10
Equipos de Computo	33%	3
Vehículos	20%	5
Otros activos	10%	10

Los porcentajes de depreciación que exceden de los aprobados por el Servicio de Rentas Internas, son declarados como gasto no deducible y sujeto a la tasa vigente del impuesto a la renta.

2.7 Pérdidas por deterioro de valor de los activos no financieros

La Propiedad, planta y equipo se somete a pruebas de deterioro cuando se producen eventos o circunstancias que indican que podrán no recuperarse de su valor en libros. Las pérdidas por deterioro corresponden al monto en el que el valor en libros del activo excede su valor recuperable. El valor recuperable de los activos corresponde al mayor entre el monto neto que se obtendría de su venta o su valor en uso.

Cuando el valor en libros de un activo de propiedad, planta y equipo excede a su monto recuperable, este es reducido inmediatamente hasta su valor recuperable con cargo a resultados.

Al 31 de diciembre del 2013 la compañía certifica que no existe deterioro en sus activos no financieros.

2.8 Impuesto a la renta corriente y diferido

a) **Impuesto a la renta corriente:** La provisión para Impuesto a la renta se calcula mediante la tasa del 22% de impuesto aplicable a la utilidad gravable y se carga a los resultados del año en que se devenga con base en el impuesto por pagar exigible.

b) **Impuesto a la renta diferido:** El Impuesto a la renta diferido se provisiona en su totalidad, por el método del pasivo, sobre las diferencias temporales que surgen entre las bases tributarias de activos y pasivos y sus respectivos valores mostrados en los estados financieros preparados bajo NIIF. El Impuesto a la renta diferido se determina usando tasas tributarias que han sido promulgadas a la fecha del estado de situación financiera y que se espera serán aplicables cuando el impuesto a la renta diferido activo se realice o el impuesto a la renta pasivo se pague.

Los impuestos a la renta diferidos activos sólo se reconocen en la medida que sea probable que se produzcan beneficios tributarios futuros contra los que se puedan usar las diferencias temporales.

Los saldos de impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se compensan cuando exista el derecho legal exigible a compensar impuestos activos corrientes con impuestos pasivos corrientes y cuando los impuestos a la renta diferidos activos y pasivos se relacionen con la misma autoridad tributaria.

2.9 Beneficios a los empleados

Beneficios de corto plazo: Se registran en el rubro de Pasivos acumulados del estado de situación financiera y corresponden principalmente a:

- a) **Participación de los trabajadores en las utilidades:** Calculada en función del 15% de la utilidad contable anual antes del impuesto a la renta, según lo establecido por la legislación ecuatoriana vigente. y se carga a los resultados del año en que se devenga con base a la suma por pagar exigible.
- b) **Vacaciones:** Se registra el costo correspondiente a las vacaciones del personal sobre base devengada.
- c) **Décimo tercer y décimo cuarto:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- d) **Fondo de Reserva:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.
- e) **Aporte patronal – Secap - Iece:** Se provisionan y pagan de acuerdo a la legislación vigente en el Ecuador.

Beneficios de empleados a largo plazo

- f) **Provisión de jubilación patronal y desahucio (no fondeados):** La Compañía tiene un plan de beneficio definido para jubilación patronal, normado por las leyes laborales ecuatorianas. Adicionalmente de acuerdo a las leyes vigentes, en los casos de terminación de la relación laboral por desahucio solicitado por el empleador o por el trabajador, el empleador bonificará al trabajador con el veinticinco por ciento del equivalente a la última remuneración mensual por cada uno de los años de servicios prestados a la misma empresa o empleador, este beneficio se denomina desahucio.

La Compañía determina anualmente la provisión para jubilación patronal y desahucio con base en estudios actuariales practicados por un profesional independiente y se reconocen con cargo a los gastos operativos del año aplicando el método de Costeo de Crédito Unitario Proyectado y representa el valor presente de las obligaciones a la fecha del estado de situación financiera, el cual es obtenido descontando los flujos de salida de efectivo a una tasa de 7% anual equivalente a la tasa promedio de los bonos de gobierno, publicada por el Banco Central del Ecuador que están denominados en la misma moneda en la que los beneficios serán pagados y que tienen términos que se aproximan a los términos de las obligaciones por pensiones hasta su vencimiento.

Las hipótesis actuariales incluyen variables como son, en adición a la tasa de descuento, tasa de mortalidad, edad, sexo, años de servicio, remuneraciones, incrementos futuros de remuneraciones, tasa de rotación, entre otras.

Las ganancias y pérdidas actuariales que surgen de los ajustes basados en la experiencia y cambios en los supuestos actuariales se cargan a resultados en el periodo en el que surgen.

Los costos de los servicios prestados se reconocen inmediatamente en resultados del año. Al cierre del año las provisiones cubren a todos los trabajadores que se encontraban trabajando para la Compañía.

2.10 Provisiones

En adición a lo que se describe en el punto 2.9 la Compañía registra provisiones cuando (i) tiene una obligación presente, ya sea legal o implícita, como resultado de eventos pasados, (ii) es probable que vaya a ser necesaria una salida de recursos para liquidar la obligación y (iii) el monto se ha estimado de forma fiable. Estas provisiones que se muestran en el rubro Proveedores y otras cuentas por pagar están formadas principalmente por estimados para el pago de costos de bienes y servicios recibidos.

Los montos reconocidos como provisión son la mejor estimación de la Administración, a la fecha de cierre de los estados financieros, de los desembolsos necesarios para liquidar la obligación.

2.11 Reconocimiento de ingresos -

Los ingresos comprenden el valor razonable de lo cobrado o por cobrar por la venta de bienes y servicios. Los ingresos se muestran netos de IVA, rebajas y descuentos otorgados.

Los ingresos son reconocidos en la medida en que los beneficios económicos fluyan hacia la compañía y puedan ser medidos con fiabilidad y cuando la compañía hace entrega del servicio y de los productos al cliente y en consecuencia transfieren, los riesgos y beneficios inherentes a la prestación de esos servicios y no mantiene el derecho a disponer de ellos, ni a mantener un control sobre los mismos.

2.12 Activos intangibles

Reconocimiento

Un activo intangible se reconocerá si, y sólo si:

(a) Es probable que los beneficios económicos futuros que se han atribuido al mismo fluyan a la entidad; y

(b) el costo del activo puede ser medido de forma fiable.

La compañía evaluará la probabilidad de obtener beneficios económicos futuros utilizando hipótesis razonables y fundadas, que representen las mejores estimaciones de la gerencia respecto al conjunto de condiciones económicas que existirán durante la vida útil del activo.

La compañía utilizará su juicio para evaluar el grado de certidumbre asociado al flujo de beneficios económicos futuros que sea atribuible a la utilización del activo, sobre la base de la evidencia disponible en el momento del reconocimiento inicial, otorgando un peso mayor a la evidencia procedente de fuentes externas.

Medición

Los activos intangibles son registrados al costo de adquisición. El costo incluye tanto los desembolsos directamente atribuibles a la adquisición o construcción del activo.

Con posterioridad a su reconocimiento, los activos intangibles se medirán según el modelo del costo menos su amortización correspondiente

3. ESTIMACIONES Y CRITERIOS CONTABLES SIGNIFICATIVOS

La administración de PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA., para la preparación de sus estados financieros realiza estimaciones y utiliza supuestos que afectan los montos incluidos en estos estados financieros y sus notas relacionadas. Las estimaciones realizadas y supuestos utilizados por la compañía se encuentran basados en la experiencia histórica del negocio, cambios en el sector (industria) donde opera la compañía y la información suministrada o disponible en fuentes externas calificadas.

Las principales estimaciones y aplicaciones del criterio profesional se encuentran relacionadas con los siguientes conceptos:

(a) *Deterioro de cuentas por cobrar*

La estimación para cuentas incobrables es determinada por la gerencia de la compañía, en base a la evaluación de los saldos por cobrar antiguos mayores a 90 días y la posibilidad de recuperación de los mismos. La provisión para cuentas dudosas se carga a los resultados del año y las recuperaciones de cuentas provisionadas se acreditan a otros ingresos.

(b) Vida útil de las propiedades y equipos

Los cambios en circunstancias, tales como avances tecnológicos, cambios en el uso planificado, podrían hacer que la vida útil fuera diferente de las estimaciones realizadas. Las estimaciones se basan principalmente en las proyecciones de uso futuro de los activos. La determinación de la vida útil se evalúa al cierre de cada año. Ver Nota 2.6.

(c) Provisiones por beneficios a empleados a largo plazo

Las hipótesis empleadas en el cálculo actuarial de Jubilación patronal e indemnización laboral – La compañía utiliza los estudios actuariales practicados por profesionales independientes. (Nota 2.9).

(d) Impuesto a la renta diferido

Los impuestos a la Renta Diferidos surgen de las diferencias entre el valor en libros y la base tributaria de los activos y pasivos.

La compañía no ha registrado el efecto de los impuestos diferidos por no considerarlos de gran impacto en sus estados financieros.

4. INSTRUMENTOS FINANCIEROS

Un resumen de las principales categorías de Instrumentos Financieros al 31 de diciembre es el siguiente:

	31-dic.-13	31-dic.-12
Activos Financieros		
Efectivo y equivalentes de efectivo	1.780.770	500.881
Valuados al costo amortizado (a)	1.735.039	1.965.729
Subtotal	3.515.809	2.466.609
Pasivos financieros		
Obligaciones con Instituciones Financieras	738.715	605.110
Valuados al costo amortizado	4.435.776	4.522.192
sub-total	873.559	926.586
Pasivos financieros no corrientes	1.160.014	889.720
Posición neta	1.482.236	650.303

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012

- a) Saldos en las cuentas corrientes en Banco de Machala y Banco Pichincha, que son de libre disponibilidad de la compañía y un Certificado de Inversión Múltiple, No. 2300379730 del Banco del Pichincha por el valor de USD \$ 438.016 con una tasa de interés del 7% anual, a 370 días, cuyo vencimiento es el 11 de junio del 2014. Este certificado se encuentra como garantía o contingente del proceso de apelación que se está llevando a cabo contra el Servicio de Rentas Internas por el periodo 2008.
- b) En el periodo 2013 la compañía realizó una provisión para cuentas incobrables de USD \$8.397.
- c) El detalle de las operaciones de crédito vigentes al 31 diciembre del 2013 son las siguientes:

Institución	N° Operación	Vencimiento	Tasa Interés	Monto Financiado	Carga Financiera	Suma Total de Cuotas
Banco Pichincha	1966952-00	27/12/2014	8,00%	380.000	30.822	410.822
Banco Pichincha	1314498-01	07/01/2014	8,50%	360.000	31.025	391.025

Administración de Riesgos e Instrumentos Financieros - La división financiera de la Compañía monitorea y administra los riesgos financieros relacionados con la operación a través de los reportes internos, con los cuales se analiza la exposición a los distintos riesgos. Estos incluyen el riesgo de crédito, de tasa de interés, de liquidez y riesgo cambiario.

- d) **Riesgo de Crédito** - Los instrumentos financieros que eventualmente sujetan a la Compañía al riesgo de crédito consisten principalmente de efectivo, equivalentes de efectivo, cuentas por cobrar, inversiones disponibles para la venta, inversiones mantenidas hasta el vencimiento y cuentas por pagar. El efectivo y sus equivalentes, así como las inversiones disponibles para la venta se mantienen con instituciones financieras sólidas. Generalmente, estos instrumentos pueden ser negociados en un mercado líquido, pueden ser redimidos a la vista y tienen un riesgo mínimo.

En general, la concentración del riesgo crediticio con respecto a las cuentas por cobrar se considera limitada.

- e) **Riesgo de Tasas de Interés** - La Compañía no mantiene inversiones que generan interés a tasas establecidas en entidades financieras.
- f) **Tasa de Interés Efectiva y Riesgo de Liquidez** - La Compañía requiere tener suficiente efectivo para hacer frente a sus obligaciones, y por lo tanto, mantiene suficientes fondos en bancos de fácil realización.

5. SALDOS Y TRANSACCIONES CON PARTES RELACIONADAS

El detalle de las transacciones entre compañías relacionadas es como sigue:

		31-dic-13	31-dic-12
Agrícola El Recuerdo		59	-
Frufreexport Ecuador	(a)	44.470	41.957
Ferretería Ernersto Benjamin y Cia.	(b)	194.620	194.199
Asoagrival	(c)	116.594	251.585
Total		355.744	487.741

- a) Saldo por cobrar a empresa relacionada que operaba en el negocio de importación y comercialización de banano en la República de Chile.
- b) Empresa dedicada a la compra y venta de materiales e insumos.
- c) Asociación dedicada a la compra y venta de la fruta de banano. PROBANAEXPOR C.LTDA., brinda servicios de fumigación y venta de insumos agrícolas que se liquidan dentro del periodo.

6. IMPUESTOS POR RECUPERAR Y PAGAR

Un resumen de Los impuestos al 31 de diciembre es el siguiente:

		31-dic-13	31-dic-12
Retenciones de impuesto a la renta	(a)	837.136	701.485
Anticipo de impuesto a la renta		-	237.520
Sub-total		837.136	939.006
Retenciones en la fuente por pagar	(b)	10.597	12.664
Retenciones de IVA	(c)	1.235	956
IVA Cobrado	(d)	4.164	4.409
Impto. Renta Empleados	(e)	1.557	2.340
Impto. Renta por Pagar	(f)	978.316	101.030
Sub-total		995.869	121.399
Posición neta		- 158.733	817.606

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 Y 2012

- a) Saldo representa Crédito Tributario y se utiliza para cancelar el impuesto a la renta causado sobre las utilidades tributables del período. La compañía utilizó este crédito tributario para pagar el impuesto causado del período 2013, quedándole un saldo a favor de USD \$ 676.029.

Retenciones en la fuente del Impuesto a la Renta:

- 1% Retenciones de Banano 211.331
- 1% Retenciones Producto 434.802
- 2% Retención por Servicios 191.003

- b) Retenciones de impuesto a la renta en pago a proveedores USD \$ 10.597.
- c) IVA cobrado en las ventas y retenciones de impuesto al valor agregado sobre los pagos a los proveedores de bienes y servicios, las mismas que se cancelan en el mes siguiente al Servicio de Rentas Internas.
- d) Retención del impuesto en relación dependencia de los empleados y funcionarios que tienen base ingresos tributable USD \$ 1.557.
- e) Impuesto a la Renta causado sobre las utilidades generadas en el período 2013.

7. INVENTARIOS

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012, los saldos de los inventarios se conformaban de la siguiente manera.

		31-dic-13	31-dic-12
Material es en Bodega	(a)	1.568.233	1.507.190
Repuestos y accesorios	(b)	26.383	26.383
Combustibles y lubricantes	(c)	9.884	64.693
Otros inventarios		10.562	10.562
Importaciones en Tránsito	(d)	53.743	-
Total		1.668.806	1.608.828

- a) Los inventarios clasificados como materiales en bodega, incluyen fungicidas, pallets, material de embarque, cartones, y otros materiales de empaque utilizados en las ventas.
 En el periodo 2013 el consumo de materiales de bodega como costo de los ingresos originados por la unidad generadora de efectivo MATERIALES DE BODEGA, fue de USD \$5.015.627

b) Saldo comprende repuestos para las avionetas, camiones y pistas de aterrizaje.

La línea generadora de flujos de efectivo FUMIGACIÓN, en el periodo 2013 demandó el consumo de USD \$ 4.083.633 y USD \$ 375.052 de costo de fungicida y aceite agrícola respectivamente.

c) Saldo comprende las existencias de gasolina y aceite para los aviones del servicio de fumigación.

d) Importación de repuestos de avión y fungicidas que se liquidarán en el siguiente año.

8. GASTOS PAGADOS POR ANTICIPADOS

El saldo de este rubro se compone de:

	31-dic.-13	31-dic.-12
Seguros Pre pagados (a)	153.263	-
Total	153.263	-

a) Saldo por amortizar de las pólizas de seguros contratados para mantener la cobertura de sus activos. La compañía registró un gasto por seguros de USD \$ 64.208, bajo el método del devengado.

A continuación se muestra el detalle de las pólizas de seguros vigentes durante el periodo 2013:

COMPañIA DE SEGUROS	Tipo	Plazo (años)	Suma Asegurada	Prima	Amort. Acum.
Seguros Equinoccial S.A.	Vehículo	1	218.489	8.271	459
Seguros Equinoccial S.A.	Eq y Maq de Contratistas	1	30.000	351	19
Seguros Equinoccial S.A.	Equipo Electrónico	1	53.973	898	50
Seguros Equinoccial S.A.	Responsabilidad Civil	1	9.000	158	9
Seguros Equinoccial S.A.	Fidelidad	1	15.000	667	37
Seguros Equinoccial S.A.	Robo	1	316.000	4.590	255
Seguros Equinoccial S.A.	Incendio	1	1.407.700	3.398	189
Seguros Equinoccial S.A.	Fiel Cumplimiento de Contrato	1	3.000	105	59
Generali Ecuador S.A.	Casco de Avión	1	3.424.100	211.044	62.727
			Total primas	229.885	64.208

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012

La suma asegurada asciende a USD \$ 5.477.262 y el total de Propiedad, Planta y Equipo es de USD \$ 2.774.044 cubriendo completamente sus activos fijos y sobrepasando estos por el 97%.

9. PROPIEDAD, PLANTA Y EQUIPOS

El movimiento de los activos fijos al costo en el período 2013 fue el siguiente:

	Costo	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldo
	31/12/2012			31/12/2013
Terrenos	1.166.982	-	-	1.166.982
Edificios e instalaciones	349.595	-	-	349.595
Revalorización de edificios	4.144	-	-	4.144
	353.739			353.739
Muebles y Enseres	56.909	-	-	56.909
Maquinarias y equipos de fumigación	41.897	39.100	(32.000)	48.997
Aeronaves	2.076.082	-	-	2.076.082
Equipos de Computación	23.248	3.086	-	26.335
Vehículos	254.524	-	(18.571)	235.954
Otros propiedades, planta y equipo	49.590	-	-	49.590
Pinacoteca	1.906	-	-	1.906
Equipo de oficina	29.811	-	-	29.811
Equipo de luz y agua	2.480	-	-	2.480
Equipo de comunicación	10.716	-	-	10.716
Pinturas	3.000	-	-	3.000
Herramientas y pistas	1.677	-	-	1.677
Subtotal	4.022.971	42.187	(50.571)	4.014.587
Depreciación Acumulada	(986.440)	(179.334)	11.451	(1.154.324)
Total activos fijos - neto	3.036.531	(137.147)	(39.120)	2.860.264

- Las inversiones en nuevos activos fue de USD 42.187.
- El monto del gasto de depreciación registrado en resultados fue de USD\$86.219. y representa el 7,45% de los gastos totales de la compañía.
- Cada dólar invertido en activos fijos ha producido en venta \$ 4,51, el valor se incrementa si se relaciona exclusivamente los activos generadores de flujo.

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012

- d) El gasto de mantenimiento de activos fijos es de USD\$ 47.278 en costo de producción y USD\$ 41.569 en gastos.

El movimiento de la depreciación acumulada por centros de costos generadores de flujo de efectivo, en el período 2013 fue el siguiente:

	Costo	Adiciones	Ventas y/o bajas	Saldo
	31/12/2012			31/12/2013
Edificios e instalaciones	124.255	10.424	-	134.679
Muebles y Enseres	23.154	3.090	-	26.244
Maquinarias y equipos de fumigación	15.156	2.919	-	18.075
Aeronaves	678.312	130.146	-	808.459
Equipos de Computación	13.453	3.349	-	16.802
Vehículos	103.071	23.369	(11.451)	114.989
Otros propiedades, planta y equipo	29.038	6.038	-	35.076
Subtotal	986.440	179.334	(11.451)	1.154.324

10. PASIVOS ACUMULADOS POR PAGAR

El movimiento de los beneficios sociales sobre las remuneraciones de los empleados durante el período 2013 fue el siguiente:

	Décimo tercer sueldo	Décimo cuarto sueldo	Vacaciones	Fondo de reserva	Aporte patronal Secap- Iecse	Total
Saldo al 31/12/2012	3.655	7.494	16.827	1.121	4.271	33.368
Provisiones	32.887	9.299	23.478	31.435	47.949	145.049
Pagos	32.560	8.945	23.929	30.481	47.507	143.422
Saldo al 31/12/2013	3.982	7.848	16.376	2.075	4.714	34.995

- a) Corresponde a beneficios sociales cuya provisión se efectúa mensualmente y se cancelan de acuerdo a la fecha de pago estipulada por el Código de Trabajo, tales como décimo tercer sueldo, décimo cuarto sueldo, vacaciones, y fondo de reserva, La empresa registra mensualmente la provisión de estos beneficios sociales calculados sobre el valor de la nómina declarada al Instituto Ecuatoriano de Seguridad Social. El valor de la provisión se carga los resultados de la empresa.

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012

El valor cargado a gasto del período por concepto de beneficios sociales fue de USD \$ 143.422 y las cancelaciones ascendieron a USD \$ 143.422 y se pagaron sueldos por USD \$ 239.217.

11. PASIVO NO CORRIENTE

Al 31 de diciembre del 2013 y 2012 el pasivo no corriente se conformaba de la siguiente manera:

	31-dic.-13	31-dic.-12
Jubilación Patronal	135.353	178.153
Bonificación por Desahucio	41.671	57.513
Total	177.025	235.666

- a) En el período 2013 la compañía registro la provisión para la Jubilación Patronal e indemnización laboral por valor de \$135.353 y \$ 41.671 respectivamente. La provisión está fundamentada en Estudios Actuariales.

12. PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

El patrimonio está conformado por las siguientes cuentas:

	31-dic.-13	31-dic.-12
Capital social	100.000	100.000
Reserva legal	28.200	8.883
Resultados acumulados	1.397.066	1.657.986
Utilidad del periodo	297.129	364.390
Total	1.822.395	2.131.259

a) CAPITAL SOCIAL

El capital suscrito y pagado de la Compañía PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA., al 31 de diciembre del 2013, está conformado de 2.500.00 (dos millones quinientos mil) participaciones de USD\$ 0,04 de valor nominal cada una, siendo su distribución la siguiente:

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPOR C. LTDA.
NOTAS A LOS ESTADOS FINANCIEROS
31 DE DICIEMBRE DE 2013 y 2012

Socios	Numero de participaciones	Valor participación	Total capital
Hrdos. Espinosa Valverde Jorge Fabricio	500.241	0,04	20.010
Lopez Aguilar Enrique	499.759	0,04	19.990
Maldonado Rodríguez Glenda	499.759	0,04	19.990
Marich Riera Antonio	499.759	0,04	19.990
Pesantes Orellana Ernesto	500.482	0,04	20.019
Total	2.500.000		100.000

b) RESERVA LEGAL

La Ley de compañías requiere que se transfiera a la cuenta de Reserva Legal el 5% de la utilidad neta anual, hasta que la reserva represente el 50% del capital social. Dicha reserva no puede distribuirse como dividendo en efectivo, excepto en caso de liquidación de la Compañía, pero puede ser utilizada para cubrir pérdidas de operaciones o capitalizarse o en su efecto ser devuelto a los socios en caso de liquidación.

c) RESULTADOS ACUMULADOS

Está conformado por los saldos de las cuentas:

	31-dic-13	31-dic-12
Reserva de Capital	24.200	302.738
Utilidad Acumulada	330.750	313.132
Adopción NIIF primera vez	1.042.117	1.042.117
Utilidad del periodo	297.129	364.390
Total	1.822.395	2.131.259

13. CONCILIACIÓN TRIBUTARIA

Las partidas que principalmente afectaron la utilidad contable de la compañía, para la determinación del Impuesto Renta del 2013 al 31 de diciembre, fueron:

	2013	2012
Utilidad (pérdida) contable antes del 15% Participación e IR	580.437	547.553
Partidas de Conciliación		
Menos :		
15% Participación Trabajadores	87.066	82.133
Más:		
Gastos No deducibles en el país	341.254	563
Menos:		
Deducción por pago a trabajadores con discapacidad	30.420	26.721
Utilidad Gravable	804.206	439.263
Impuesto a la renta (22% 2013) (23% 2012)	176.925	101.030
Total de Impuesto a la renta por pagar	176.925	101.030
(-) Anticipo determinado	104.340	-
Total del Impuesto causado mayor al anticipo determinado	72.586	-
(+) Saldo del anticipo pendiente de pago	104.340	127.599
(-) Retenciones en la fuente que le realizaron	135.578	135.478
(-) Crédito tributario ISD	-	-
(-) Crédito tributario de años anteriores	25.529	17.651
Impuesto a la renta por pagar (Saldo a favor del contribuyente)	15.818	(25.530)
Anticipo determinado para el próximo ejercicio fiscal	110.385	103.771
Primera cuota	-	-
Segunda cuota	-	-
Saldo a liquidarse en declaración de próximo ejercicio fiscal	110.385	103.771

- a) La compañía determinó el anticipo al impuesto a la renta según el numeral 2 del Art. 41 de la Ley de Régimen Tributario Interno.

14. VENTAS - COSTOS DE VENTAS

	2013	%	2012	%
Ventas	12.352.812	100%	12.146.461	100%
Costo de Ventas	10.696.627	87%	10.665.646	88%
Margen comercial	1.656.185	13%	1.480.815	12%

15. EVENTOS POSTERIORES

Entre el 31 de diciembre del 2013 y la fecha de preparación del presente informe, Mayo 27 del 2014, la administración considera que no se ha presentado ningún evento que pueda afectar a los resultados obtenidos durante el periodo 2013. A excepción del contingente con el Servicio de Rentas Internas.

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.

ESTADO DE CAMBIOS EN EL PATRIMONIO DE LOS ACCIONISTAS

Por los periodos al 31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresado en US\$ dólares estadounidenses

	Resultados acumulados						Total Patrimonio de los accionistas
	Capital	Reserva legal	Reserva del capital	Resultados por adopcion por primera vez NIIF	Utilidades acumuladas	Resultado del ejercicio	
Saldo al 31 de diciembre de 2011	100.000	8.883	305.827	1.042.117	155.857	158.188	1.770.871
Más(menos) Transacciones durante el año:							
Transferencia de utilidades netas	-	-	-	-	158.188	(158.188)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	547.553	547.553
Transferencia 15% Participación a trabajadores	-	-	-	-	-	(82.133)	(82.133)
Transferencia 22% Impuesto a la Renta 2012	-	-	-	-	-	(101.030)	(101.030)
Otros ajustes a resultados acumulados	-	-	(3.089)	-	(912)	-	(4.001)
	100.000	8.883	302.738	1.042.117	313.132	364.389	2.131.259
Saldo al 31 de diciembre del 2012							
Más(menos) Transacciones durante el año:							
Transferencia o utilidades acumuladas	-	-	-	-	364.389	(364.389)	-
Utilidad del ejercicio	-	-	-	-	-	580.437	580.437
15% participacion tranajadores	-	-	-	-	-	(87.066)	(87.066)
Impuesta a la renta	-	-	-	-	-	(176.925)	(176.925)
Reserva Legal	-	19.317	-	-	-	(19.317)	-
Anticipo determinado mayor al impuesto causada 2011	-	-	(278.538)	-	-	-	(278.538)
Anticipo determinado mayor al impuesto causada 2012	-	-	-	-	101.030	-	101.030
Pago de Determinacion tributaria año 2008	-	-	-	-	(507.044)	-	(507.044)
Excedente de provisión de Jubilacion Patronal y Desahucio	-	-	-	-	59241,28	-	59.241
	100.000	28.200	24.200	1.042.117	330.749	297.129	1.822.396
Saldo al 31 de diciembre del 2013							

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.
Estado de Situación Financiera
Por los períodos terminados al 31 de diciembre del 2013 Y 2012
Expresado en U.S. dólares

Activo	Notas	2.013	2.012
Activo Corrientes			
Efectivo y equivalente al efectivo	4	1.780.770	500.881
Cuentas y documentos por cobrar	4	861.479	1.039.143
Otras cuentas por cobrar	4	873.559	926.586
Cuentas por cobrar compañías relacionadas	5	355.744	487.741
Impuesto por recuperar	6	837.136	939.006
Inventarios	7	1.668.806	1.608.828
Gastos pagados por anticipado	8	153.263	-
Total de activo corriente		6.530.758	5.502.184
Propiedad, Planta y Equipo - Neto	9	2.860.264	3.036.531
Total Activos		9.391.021	8.538.715
Pasivo			
Pasivo Corriente			
Obligaciones con Instituciones Financieras	4	738.715	605.110
Cuentas y Documentos por Pagar	4	3.441.664	3.572.881
Otras cuentas por pagar	4	1.005.789	949.311
Impuestos por pagar	6	1.010.425	121.399
Pasivos Acumulados por pagar	10	34.995	33.368
Total pasivo corriente		6.231.587	5.282.069
Pasivo no corriente	4-11	1.337.039	1.125.386
Total de pasivo		7.568.626	6.407.456
Patrimonio	12		
Capital social		100.000	100.000
Reserva legal		28.200	8.883
Resultados acumulados		1.397.066	1.657.986
Utilidad del período		297.129	364.390
Total patrimonio		1.822.395	2.131.259
Total pasivo y patrimonio		9.391.021	8.538.715

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTDA.
ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO
 Conciliación de la utilidad neta al efectivo neto provisto por las actividades de operación
 31 de diciembre del 2013 y 2012
 Expresado en dólares estadounidenses

	2013	2012
IV UTILIDAD DEL EJERCICIO (PERIODO DEL EJERCICIO)	580.437	364.390
Depreciación activos fijos	218.454	213.168
Provisión para jubilación patronal - neto de pagos	(58.641)	31.295
Amortización otros activos		3.821
Provisión para cuentas incobrables	8.397	-
Cargos a resultados - Anticipo a la renta mayor al impuesto causado	(625.310)	
Cargo a utilidad del ejercicio	(263.991)	(7.064)
V CAMBIO EN ACTIVOS Y PASIVOS		
Cuentas por cobrar	169.266	425.062
Anticipos a proveedores	316.551	
Inventarios	(153.263)	604.243
Impuestos por recuperar	101.870	
Cuentas por cobrar relacionadas	131.997	131.581
Prestamos a empleados	(37.284)	
Otros activos corrientes	(226.240)	778.557
Gastos anticipados	(59.978)	
Cuentas por pagar	(131.218)	(1.448.270)
Cuentas por pagar relacionadas		(40.451)
Cuentas por pagar empleados	2.805	
Documentos por pagar instituciones financieras	133.605	
Otras cuentas por pagar	7.666	(157.866)
Sobregiros		(141.525)
Impuesto por pagar	889.026	42.761
Pasivos acumulados por pagar	1.627	48.122
Anticipos de clientes	46.007	
Total cambios en cuentas de activos y pasivos corrientes	471.346	483.434
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	1.051.783	847.824

Ver notas a los Estados Financieros


 Ing. Fabricio Espinoza Valverde
 Representante Legal


 CPA. Luzmila Narváez G.
 Cortadora

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTOA.

ESTADO DE FLUJO DE EFECTIVO

31 de diciembre del 2013 y 2012

Expresado en dólares estadounidenses

	<u>2013</u>	<u>2012</u>
I FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE OPERACIÓN		
Efectivo recibido de clientes	12.538.428	1.226.576
Efectivo pagado a proveedores y trabajadores	(11.154.105)	(1.067.667)
Intereses pagados	(357.715)	1.622
Dtros ingresos (gastos), neto	25.176	(100.555)
Efectivo neto provisto por las actividades de operación	<u>1.051.783</u>	<u>59.975</u>
II FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE INVERSIÓN		
Propiedad planta y equipo, neto	(42.187)	(194.582)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>(42.187)</u>	<u>(194.582)</u>
III FLUJO DE EFECTIVO DE LAS ACTIVIDADES DE FINANCIAMIENTO		
Obligaciones no corrientes	270.293	(56.699)
Efectivo neto utilizado en actividades de inversión	<u>270.293</u>	<u>(56.699)</u>
Aumento neto en efectivo y equivalentes de efectivo	1.279.890	(21.261)
Saldo al inicio del año	500.881	522.142
Saldo al final del año de efectivo y equivalentes de efectivo	<u>1.780.771</u>	<u>500.881</u>

Ver notas a los Estados Financieros


 Ing. Fabricio Espinosa Valverde
 Representante Legal


 CPA. Luzmila Narvaez G.
 Contadora

PRODUCTORES BANANEROS Y EXPORTADORES PROBANAEXPORT C. LTOA.

Estado de Resultados

1 de Enero al 31 de Diciembre de 2013 y 2012

Expresado en dólares estadounidenses

	Referencia a Notas	2013	%	2012	%
Ingresos					
Material de Bodega	14	5.564.481	45,0	5.271.915	43,4
Fungicidas		4.486.872	36,3	4.416.812	36,4
Servicios Aerofumigación		1.778.061	14,4	1.749.981	14,4
Aceite Agrícola		516.092	4,2	659.230	5,4
Otras ventas		7.307	0,1	48.523	0,4
Total Ingresos		12.352.812	100%	12.146.461	100%
Costos					
Material de Bodega	14	5.015.627	40,6	5.015.939	41,3
Fungicidas		4.083.633	33,1	3.996.507	32,9
Servicios Aerofumigación		1.176.301	9,5	1.175.806	9,7
Aceite Agrícola		375.052	3,0	477.394	3,9
Total Costos		10.650.613	86%	10.665.646	88%
Margen Comercial		1.702.199	14%	1.480.815	12%
Gastos Operativos					
Administración		561.173	4,5	700.765	5,8
Ventas		228.050	1,8	368.244	3,0
Financieros		357.715	2,9	-	-
Total Gastos Operativos		1.146.937	9%	1.069.009	9%
Otros (Ingresos) Gastos		25.176	0,2	135.747	1,1
Total Gastos		1.121.762	9%	933.262	8%
Utilidad del Ejercicio antes de 15 % participación trabajadores e Impuesto a la Renta		580.437	5%	547.553	5%
Participación de los empleados en las utilidades		87.066		82.133	
Impuesto a la Renta Causado		176.925		101.030	
Utilidad neta del período		316.446	3%	364.390	3%
Utilidad por Operaciones continuas		316.446	3%	364.390	3%
Ingresos por operaciones discontinuadas		-		-	
Gastos por operaciones discontinuadas		-		-	
Ganancias (pérdida) antes de PT e IR de operaciones discontinuadas		-		-	
Participación a trabajadores		-		-	
Ganancias (pérdida) antes de IR de operaciones discontinuadas		-		-	
Impuesto a la renta		-		-	
Ganancia del período		-		-	
Otro Resultado Integral		-		-	
Diferencia de cambio por conversión		-		-	
Valuación de activos financieros disponibles para la venta		-		-	
Ganancias por revaluación de propiedad, planta y equipo		-		-	
Ganancias (pérdidas) actuariales por planes de beneficios definidos		-		-	
Reversión de deterioro (pérdida por deterioro) de un activo revaluado		-		-	
Participación de otro resultado integral de asociadas		-		-	
Impuesto sobre las ganancias relativo a otro resultado integral		-		-	
Otros		-		-	
Resultado Integral total del año		316.446	3%	364.390	3%

Ver notas a los Estados Financieros


Ing. Fabricio Espinoza Valverde


CPA. Luzmila Narvaez G.